

22 dicembre 2023

Migrazione ad Optiq Fase 3

All'attenzione di:	Sezione Clearing dei Derivati
Priorità:	Alta
Contenuto:	Migrazione ad Optiq Fase 3 - Derivati

A seguito [dell'ultima comunicazione](#) relativa all'apertura dell'ambiente di test per la migrazione dei Derivati (IDEM) alla piattaforma di trading Optiq®, l'obiettivo di questo avviso è quello di apportare ulteriori importanti chiarimenti relativi agli aspetti chiave della migrazione per i Clearing Member e i Software Vendor. In linea con le modifiche adottate dal mercato:

- **Il formato dei flussi di dati di clearing** rimarrà invariato
- **Il formato API BCS** rimarrà invariato
- **Il Trade Number (TUI)** sarà disponibile nel campo TVTIC
- **La funzionalità Stop Button**, a seguito della migrazione ad Optiq®, non sarà più disponibile su BCS ma è prevista sul tool RiskGuard di Euronext (per ulteriori informazioni contattare il team Euronext CPM all'indirizzo email Clients-Services@euronext.com)
- **Product Code:** Euronext ha comunicato che i [product code su IDEM](#) cambieranno da SOLA a Optiq® con la migrazione di Optiq® prevista per il 25 marzo 2024. La modifica del product code è stata applicata nella piattaforma di test Optiq® EUA solo per un sottoinsieme di strumenti IDEM e non è prevista alcuna modifica nel sistema di compensazione (la conversione è stata inizialmente effettuata sul sistema di clearing di test ed ora è stata completamente annullata).

Euronext Clearing manterrà invariati gli attuali product code del sistema di clearing con la migrazione Optiq®. I product code del sistema di clearing saranno convertiti nei codici di Optiq® **dopo la migrazione ad Optiq®** nel Q4 2024. La timeline esatta della conversione sarà comunicata a tempo debito.

I file di clearing e le API continueranno pertanto a riportare gli attuali product code di clearing che differiranno da quelli target di Optiq® fino a quando non avverrà la conversione. Optiq® e il sistema di clearing condividono gli stessi codici ISIN per gli strumenti derivati negoziabili e utilizzano il codice ISIN come riferimento "chiave" nel trade reporting, il che consente di gestire separatamente i product code esterni.

This publication is for information purposes only and is not a recommendation to engage in investment activities. This publication is provided "as is" without representation or warranty of any kind. Whilst all reasonable care has been taken to ensure the accuracy of the content, Euronext does not guarantee its accuracy or completeness. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this publication shall form the basis of any contract. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator. All proprietary rights and interest in or connected with this publication shall vest in Euronext. No part of it may be redistributed or reproduced in any form without the prior written permission of Euronext.

Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at euronext.com/terms-use.

© 2023, Euronext N.V. - All rights reserved.

Si prega di notare che nel caso in cui ci fosse un nuovo prodotto derivato quotato sul mercato IDEM dopo la go-live della migrazione Optiq®, il nuovo codice prodotto creato nel sistema di clearing sarà uguale a quello creato nel sistema di negoziazione Optiq®.

- Product Code multipli per equity option a causa di corporate action:**
 attualmente i mercati IDEM aggiungono un corporate action indicator code (basato su un sistema di lettere) accanto al codice prodotto SOLA per identificare le serie rettificate a seguito di un'azione societaria. Con la migrazione a Optiq®, il corporate action indicator sarà tradotto in un dato progressivo numerico che potrà essere reperito sugli Standing Data Files di Optiq®. Nell'ambito della migrazione dei prodotti da SOLA a Optiq®, per ragioni tecniche di piattaforma (legate alla presenza di diversi *lot multiplier* per lo stesso prodotto con la stessa *scadenza*) per un subset di serie, sono stati creati dei Prodotti ad hoc (con i relativi product code) per accogliere tali serie all'interno di Optiq® (importante: questo non avverrà per le serie rettificate dopo il go-live di Optiq®). Euronext Clearing ha anticipato il principio di cui sopra e ha creato product code aggiuntivi ad hoc per le equity option esistenti rettificate in passato a seguito di corporate action.
- Come ulteriore documentazione di supporto, è disponibile [qui](#) la mappatura tra gli attuali Product Code sul Clearing System e i codici prodotto presenti su SOLA e Optiq®. Di seguito è riportato un esempio:

SOLA	SOLA	SOLA	Optiq®	Optiq®	Clearing System
<i>Product Description</i>	<i>CA Indicator</i>	<i>Symbol Root</i>	<i>Contract Code (Product Code)</i>	<i>CA Counter</i>	<i>Product Code</i>
STELLANTIS AMERICAN STOCK OPTION PHYSICAL		STLA	STL	0	STLA
STELLANTIS AMERICAN STOCK OPTION PHYSICAL	X	STLA	S1TL	1	STLA1
STELLANTIS AMERICAN STOCK OPTION PHYSICAL	Y	STLA	S2TL	2	STLA2
STELLANTIS AMERICAN STOCK OPTION PHYSICAL	Z	STLA	S3TL	3	STLA3
STELLANTIS AMERICAN STOCK OPTION PHYSICAL	Q	STLA	S4TL	4	STLA4

Per ulteriori informazioni la preghiamo di contattare:

Customer Support & On-boarding

T: +06 32 395 230

E: ccp-cs&ob.it@euronext.com

Technology Support

T: +39 06 32395 210

E: CCP-techsupport@euronext.com